



***Carrera:***

*Lic. En Contaduría Pública.*

***Materia:***

*Reexpresion de estados financiera*

***Alumna:***

*María del Carmen Flores Bermúdez*

***Grado: 9°***

***Grupo: A***

## ANALISIS DEL EQUILIBRIO FINANCIERO I Y II

**El balance:** estructura y composición. El balance general, balance de situación o estado de situación patrimonial es un informe financiero contable que refleja la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado.

El estado de situación financiera se estructura a través de tres conceptos patrimoniales, el activo, el pasivo y el patrimonio neto, desarrollados cada uno de ellos en grupos de cuentas que representan los diferentes elementos patrimoniales.

La ecuación del Balance General se expresa de la siguiente manera:  $A = P + C$ .

Los activos incluyen: El dinero que se encuentra físicamente en la empresa (por ejemplo, en su caja fuerte), o el dinero que tiene depositado en el banco (por ejemplo, en su cuenta corriente).

Los elementos físicos con que cuenta la empresa para realizar sus operaciones y que tienen una duración permanente (por ejemplo, edificios, terrenos, maquinaria, vehículos de transporte, muebles), o que tienen una duración temporal (por ejemplo, materias primas, mercaderías). Las deudas que tienen los clientes con la empresa.

Los pasivos incluyen: Las deudas que tiene la empresa con sus proveedores. Las deudas que tiene pendiente con los bancos y otras entidades financieras.

El patrimonio incluye: Las aportaciones hechas por los socios o accionistas. Los beneficios o utilidades que ha obtenido la empresa.

El balance general se realiza cada año al finalizar el ejercicio económico de la empresa (balance final), aunque también se suelen elaborar balances al inicio del ejercicio (balances de apertura), y balances con una periodicidad mensual, trimestral o semestral (balances parciales).

**ESTRUCTURA DEL BALANCE GENERAL:** está dividido en tres partes importantes, las cuales son: Encabezado. Cuerpo. Pié de firmas.

**EL ENCABEZADO** muestra la información general e importante que identifica al contribuyente y contiene básicamente lo siguiente: EMPRESA XXXX. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL XXXX.

**CUERPO:** Representa los rubros, cuentas y valores de cada una de ellas, o sea que es donde se muestran las cifras del activo, pasivo y patrimonio de la entidad.

**EL PIÉ DE FIRMAS:** como su nombre lo indica, se colocan las firmas del representante legal, las personas que hicieron el balance, autorizaron el balance o dictamen del mismo

## **EQUILIBRIO DE LAS INVERSIONES.**

Las actividades de inversión se refieren a la adquisición y mantenimiento de las inversiones de una compañía para efectos de vender productos y proporcionar servicios, así como para invertir el exceso de efectivo. Las inversiones en terrenos, edificios, equipo, derechos legales (patentes, licencias, copyright o derechos de copia), inventarios, capital humano (administradores y empleados), sistemas de información y activos similares tienen como propósito conducir las operaciones comerciales de la compañía. Esos activos se conocen como activos de operación.

La información acerca de las actividades tanto de financiamiento como de inversión facilita la evaluación del desempeño del negocio, Cualquier exceso de financiamiento no invertido simplemente se expresa como efectivo (o algún otro activo). Las compañías difieren en cuanto a la cantidad y la composición de sus inversiones.

Igual que con las actividades de financiamiento, las decisiones relacionadas con las actividades de inversión determinan la estructura organizacional de una compañía (centralizada o descentralizada), afectan su crecimiento e influyen en el grado de riesgo de las operaciones. Las inversiones en activos de corto plazo se llaman activos circulantes, y es de esperar que estos

activos se conviertan en efectivo en un plazo corto. Las inversiones en activos a largo plazo se conocen como activos no circulantes, Hay dos fuentes principales de financiamiento externo: inversionistas de capital (también llamados propietarios o accionistas) y acreedores (prestamistas). Las decisiones concernientes a la composición de las actividades financieras dependen de las condiciones existentes en los mercados financieros. Los mercados financieros son fuentes potenciales de financiamiento

Concepto y enfoques de análisis de liquidez y solvencia.

Liquidez es la capacidad de convertir activos en efectivo, o de obtener efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo. De manera convencional, el corto plazo se considera como un periodo de hasta un año, aunque se le identifica con el ciclo normal de operación de una compañía (el periodo que abarca el ciclo de compra, producción, venta y cobranza).

**Para los accionistas de una compañía**, la falta de liquidez puede predecir la pérdida del control por parte de los propietarios, o la pérdida de inversiones de capital. Cuando los dueños de una compañía poseen responsabilidad ilimitada (negocios de propietario único y ciertas sociedades), la falta de liquidez pone en riesgo los activos personales. **Para los acreedores de una compañía**, la falta de liquidez genera demoras en la cobranza de los pagos de intereses y capital, o la pérdida de las cantidades adeudadas. Los **clientes y proveedores de productos y servicios de una compañía** también se ven afectados por los problemas de liquidez en el corto plazo. Las consecuencias incluyen la incapacidad de la compañía para ejecutar contratos y los daños en las relaciones con clientes y proveedores importantes.

**El capital de trabajo** se define como el excedente de activo circulante con respecto al pasivo circulante. Es importante como una medida de los activos líquidos que constituyen una especie de red de seguridad para los acreedores.

**El activo circulante** se compone del efectivo y otros activos que, dentro de lo razonable, se espera que 1) se perciban en efectivo, o 2) se vendan o consuman en menos de un año (o el ciclo normal de operación de la compañía si éste es mayor que un año).

El pasivo circulante está compuesto por obligaciones que se espera queden satisfechas en un periodo relativamente corto, por lo general de un año.

El análisis debe determinar si todas las obligaciones a corto plazo que tienen probabilidades razonablemente altas de que se paguen finalmente se manifiestan en el pasivo circulante. La exclusión de estas cuentas del pasivo circulante afecta el análisis del capital de trabajo. Tres observaciones comunes son: **A.** Pasivos contingentes relacionados con las garantías de los préstamos. Se necesita evaluar la probabilidad de que esta contingencia se concrete cuando se calcula el capital de trabajo. **B.** Pagos mínimos de alquiler en el futuro, de conformidad con contratos de arrendamiento de operación que no pueden cancelarse. **C.** Los contratos para la construcción o adquisición de activos a largo plazo suelen exigir pagos progresivos considerables. Estas obligaciones de pago se expresan en las notas al pie como —compromisos‖ y no como pasivos en el balance general. Al calcular el capital de trabajo, el análisis debe incluir comúnmente estos compromisos.

### **Correlación entre estructura económica y financiera.**

El balance general describe los activos de una empresa en un momento dado y la manera en que se financian dichos activos. El estado de resultados presenta los resultados de las operaciones durante un cierto periodo. El ingreso aumenta los activos, incluido el activo en efectivo y no en efectivo (tanto circulante como no circulante). Los gastos son el consumo de los activos (o el incurrir en pasivos). En consecuencia, el ingreso neto está ligado a los flujos de efectivo por los ajustes en las cuentas del balance general.

Es posible que a una empresa rentable le resulte difícil cumplir con sus obligaciones actuales y necesite dinero en efectivo para una ampliación. El éxito derivado del aumento en las ventas puede producir problemas de liquidez y restringir el efectivo debido a la creciente base de activos, todas las actividades son esenciales y están interrelacionadas, pero no son idénticas y se reflejan en aspectos diferentes de una compañía. El estado de flujos de efectivo revela las implicaciones de las actividades lucrativas para el efectivo. Señala los activos adquiridos y cómo se financian.

Aunque tanto las empresas prósperas como las que no lo son experimentan problemas con los flujos de efectivo de las operaciones, las razones son marcadamente diferentes. Una compañía próspera que enfrenta inversiones crecientes en cuentas por cobrar e inventarios para satisfacer la creciente demanda de los clientes a menudo experimenta un crecimiento en la rentabilidad que le es útil para obtener financiamiento adicional, tanto de proveedores de deuda como de capital.

Puesto que el RNOA es una función tanto del margen como de la rotación, resulta tentador analizar la capacidad de una compañía de aumentar el RNOA incrementando el margen de utilidad y manteniendo constante la rotación, o viceversa. Por desgracia, la respuesta no es así de sencilla porque las dos mediciones no son independientes. El margen de utilidad es una función de las ventas (precio de venta X unidades vendidas) y los gastos de operación. La rotación es también una función de las ventas (ventas/activos). En consecuencia, aumentar el margen de utilidad mediante un aumento en los precios de venta afecta las unidades vendidas

El desglose del rendimiento de los activos netos de operación, permite entender la evaluación de las acciones estratégicas de las compañías para aumentar los rendimientos. Por ejemplo, las Compañías B y C tienen que concentrarse en restablecer la rentabilidad. Además, suponiendo que la industria, El análisis del rendimiento de los activos revela otras percepciones de la actividad estratégica. Como ejemplo, considérense dos compañías en la misma industria con rendimientos de los activos netos de operación idénticos. Los rendimientos de los activos netos de operación de las dos compañías son malos. Sin embargo, la medida estratégica correctiva para cada una de ellas es diferente.

Las compañías que tienen márgenes bajos de utilidad descubren a veces que los cambios en los gustos y en la tecnología exigen una mayor inversión en activos para financiar las ventas. Esto implica que para mantener el rendimiento de los activos, las compañías necesitan incrementar el margen de utilidad, o de lo contrario la producción dejará de ser rentable

La tesorería en el análisis contable. El concepto de tesorería se refiere al área de una empresa donde se maneja el recurso monetario, donde se incluyen básicamente la cobranza, la gestión de

los depósitos bancarios, la ejecución de pagos a proveedores, a acreedores o deudas a corto plazo, y su función primordial es contar con el recurso monetario suficiente para disponer y realizar las operaciones de acuerdo a la actividad de la empresa. Abraham Perdomo menciona que la administración financiera de tesorería tiene como objetivo —manejar adecuadamente el efectivo en caja y bancos, para pagar normalmente los pasivos y erogaciones imprevistas, así como reducir el riesgo de una crisis de liquidez. La estructura de la tesorería de acuerdo a las cuentas contables es de la siguiente manera: Ingresos por: Ventas al contado. Intereses cobrados. Aportaciones de capital. Cobranza de clientes. Cobranza de cuentas por cobrar. Otros ingresos. Egresos por: Compras de materia prima. Pago de sueldos y salarios. Gastos indirectos. Pago a proveedores. Pago acreedores. Impuestos. Todas estas entradas o salidas de efectivo sirven para determinar y calcular los requerimientos de efectivo que necesita la empresa para desarrollar sus actividades sin problemas, ya que se conocen los sobrantes y faltantes de dinero

La estructura económica y financiera a medio y largo plazo. El proceso de la contabilidad de activos a largo plazo implica tres actividades distintas: capitalización, asignación y afectación. Capitalización es el proceso de diferir un costo en el cual se ha incurrido en el periodo actual, pero cuyos beneficios se espera que se extiendan a uno o más periodos futuros. La capitalización es lo que crea una cuenta de activos.

Capitalización. Un activo a largo plazo se crea mediante el proceso de capitalización. Capitalización significa incluir el activo en el balance en lugar de desembolsar inmediatamente su costo en la declaración de ingresos. En el caso de los activos concretos, como inmuebles, planta y equipo, este proceso es relativamente sencillo; el activo se registra a su precio de compra. En el caso de los activos abstractos, como investigación y desarrollo, publicidad y costos de salarios, la capitalización es más problemática. Aun cuando todos estos costos supuestamente producen beneficios futuros y, por consiguiente, pasan la prueba para registrarse como un activo, ni la cantidad de los beneficios futuros, ni su vida útil, se pueden medir de manera confiable. En consecuencia, los costos para los activos abstractos generados internamente, se desembolsan de inmediato y no se registran en el balance.